مفاهيم ومصطلحات اقتصادية

إعداد الطالب : ك. ب *bedir.dz@hotmail.com *

⊠ اكس دي

اختصار لتعبير (لا تشمل توزيعات الإرباح) فالأسهم المصنفة ضمن هذه الفئة، هي التي يتم شراؤها خلال أو بعد الإعلان عن توزيعات الأرباح، وهي لا تؤهل حاملها للحصول على توزيعات أرباح العام المستحقة عن الفترة السابقة لشرائها.

⊠ الإغراق

إذا ما قامت شركة ما ببيع سلعه بسعر أقل من السعر السوقي الذي يتم به بيع السلعة ذاتها في بلدها الأم، فإن الشركة بذلك تكون قد أغرقت السوق بتلك السلعة، وأي إجراء يتخذ ضد تلك الممارسة يقع تحت مظلة مكافحة الإغراق.

⊠ الاندماج

هو الاتفاق بين شركتين أو أكثر للاندماج وتكوين كيان اقتصادي جديد.

⊠ سند قابل للتحويل

هو سند يمكن تحويله إلي أسهم عادية طبقا لشروط الإصدار.

⊠ سعر السوق الحالي

هو أخر سعر تم عليه التداول بالبورصة علي ورقة مالية ما.

⊠ سعر استهلاك السند

هو سعر الذي سيتم به استهلاك السند في تاريخ الاستحقاق

⊠ الأسهم الغير مقيدة

هي الأسهم التي لم تتقدم بطلب قيدها بالبورصة أو لا تستوفى معايير وشروط القيد بالبورصة.

⊠ سوق اخذ في الانخفاض Bear Market

هي حالة السوق عندما تتجه أسعار الأسهم إلي الانخفاض

⊠ محفظة استثمار

تشكيله من أوراق مالية متنوعة مملوكة لأفراد أو مؤسسات.

⊠ الاستحواذ

هو شراء شركة ما لأغلبية أسهم شركة أخرى وبالتالي فالشركة الأولى تسيطر على الشركة الثانية.

⊠ الميزانية

هي قائمة المركز المالي في نهاية الفترة، توضح طبيعة وقيمة الأصول والخصوم ورأس مال الشركة.

⊠ مقياس تذبذب الأسعار (Volatility)

هو مقياس يبين حجم تذبذب أسعار الأوراق المالية أو ورقة مالية معينة خلال فترة معينة.

⊠ القيمة الاسمية للسند

هو المبلغ أو القيمة الاسمية للسند الذي سيدفعها المصدر لحامل السند في تاريخ الاستحقاق.

⊠ دولة مدينة

هي الدولة التي يكون ميزان مدفوعاتها مدينا، أي أن مجموع مقبوضاتها يقل عن مجموع مدفوعاتها.

⊠ الأسهم العادية

هي صكوك ملكية تعطي لحاملها الحق في حضور الجمعية العامة السنوية، والحصول علي توزيعات إذا ما حققت الشركة أرباحا.

☒ الدين العام والخاص

الدين الخارجي قد يكون مملوكا للقطاع العام أو القطاع الخاص. فهو في الحالة الأولى (دين عام) أما في الثانية فهو (دين خاص.(

والدين المملوك بواسطة القطاع الخاص لكنه مضمون من قبل القطاع العام غالبا ما يدرج في الدين العام والذي يسمى أحيانا الدين المضمون عموما.

☒ مضاعف الربحية

هو مقياس يستخدم لمقارنة مستوي أسعار بيع الأسهم، ويحسب بقسمة سعر أقفال السهم علي ربحية السهم.

☒ الأسهم المميزة

الأسهم المميزة Blue Chips :هي أسهم الشركات ذات الجودة والمصداقية والقدرة علي تحقيق نتائج جيدة في معظم الأوقات

☒ دين قصير الأجل

الجزء من الدين العام (قروض الدولة) الذي يتمثل في قروض قصيرة الأجل مثل أذونات الخزانة. وتعتبر هذه الأذونات جزءا هاما من الأصول السائلة لسوق النقد، وحيث أن هذه الأذونات أصبحت تكون في بعض الدول جزءا كبيرا من الدين العام، لذلك أصبح لها أثر هام على العرض الكلي للنقود في هذه الدول باعتبارها أصولا سائلة إلى درجة كبيرة حيث أن مدتها تصل في الحد الأقصى إلى 91 يوما.

☒ العائد علي حقوق الملكية

هو صافي الربح بعد الضريبة مقسوم علي أجمال حقوق الملكية.

☒ العائد الجاري على السندات

يساوي قيمة الكوبون المنصرف مقسوم علي السعر النظيف للسند.

☒ سندات قابلة للاستدعاء

هي سندات تعطي الحق لمصدر السند لاستدعاء جزء أو كل السندات المصدرة قبل تاريخ الاستحقاق.

☒ سعر الشراء

هو اعلي سعر مطلوب في السوق لشراء ورقة مالية في وقت ما، أما سعر البيع هو ادني سعر معروض في السوق لبيع ورقة مالية في وقت ما.

☒ حملة الأسهم المسجلين

هم حملة الأسهم الذين تم تسجيله في سجلات الملكية الخاصة بالشركات المصدرة.

☒ تاريخ انتهاء الحق

هو مرادف للتاريخ الذي ليس لحامل السهم الحق في اخذ الأرباح أو الأسهم المجانية المعلن توزيعها.

☒ بورصة الأوراق المالية

هي سوق منظم ولها قواعد تحكمها وتتم فيها عمليات بيع وشراء الأوراق المالية من خلال شركات السمسرة (الأعضاء)

☒ العائد علي الأصول

هو صافي الربح بعد الضريبة مقسوم علي إجمالي أصول الشركة.

☒ السوق الأولية (سوق الإصدارات)

هو النظام الذي تتبعه الشركات لتمويل مشروعاتها عن طريق إصدار أسهم لأول مرة للمستثمرين.

☒ العائد علي الكوبون

هو الأرباح الموزعة أو الكوبون لكل سهم مقسوم علي السعر السوقي للسهم.

☒ السمسار

هو وسيط في بيع وشراء الأوراق المالية،.ويتقاضى السمسار عمولة سمسرة مقابل خدماته.

☒ السعر المجمل للسندات

هو سعر السند محمل بالفوائد المستحقة منذ أخر كوبون منصرف حتى تاريخ التسوية.

☒ السعر الصافي للسندات

هو سعر السند مطروح منه الفوائد المستحقة منذ تاريخ أخر كوبون منصرف حتى تاريخ التسوية.

☒ الركود

هو حالة الاقتصاد خلال فترات عدم النمو أو النمو المتناقص وزيادة نسبة البطالة.

☒ الخصوم المتداولة

هي التزامات قصيرة الأجل وواجب علي الشركة القيام بالوفاء بها خلال سنة مثل الأجور المستحقة، دائنو التوزيعات ..الخ.

☒ الأسهم المقيدة

تعنى أسهم الشركة المقيدة في البورصة وجميع البورصات العالمية لديها قواعد وشروط قيد يجب علي الشركات الالتزام بها ليتم قيدها.

☒ التحليل الأساسي

يتضمن تحليل الشركة من حيث الأصول، الربحية، الإدارة..الخ بالإضافة إلى تحليل القطاع الذي تنتمى إليه الشركة و أيضا يتضمن التحليل الأساسي أخذ المؤشرات الاقتصادية في الاعتبار مثل إجمالي الناتج المحلي، أسعار الفائدة، معدلات البطالة والمدخرات. ..الخ

☒ شركات السمسرة

هي شركات السمسرة التى لديها ترخيص لمزاولة نشاط تداول الأوراق المالية بالبورصة.

☒ سعر الأقفال

هو سعر أقفال أي ورقة مالية متداولة هو المتوسط المرجح لأسعار التداول اليومية للورقة والذي يساوي إجمالي قيمة التداول علي الورقة مقسوم علي إجمالي كمية التداول اليومي لنفس الورقة المالية، و لكي يتم تغير سعر أقفال اليوم السابق للأسهم يجب أن يتم التداول علي مائة سهم أو اكثر.

☒ قرض رخيص

قرض لا تحسب عليه فوائد بتاتا، أو تحسب عليه فوائد بمعدل يقل عن التكلفة الحقيقية للمبلغ المقترض. وهي سياسة البنك الدولي للإنشاء والتعمير فيما يتعلق بمنح الدول النامية قروضا رخيصة لتمويل مشروعات رأسمالية طويلة الأجل.

☒ تجزئة الأسهم

تقسيم قيمة السهم ينتج عنه زيادة عدد الأسهم المكونة لرأس المال دون أن يصبح ذلك زيادة في حقوق الملكية، وهو ما ينجم عنه انخفاض في القيمة السوقية للسهم.

☒ القيمة الدفترية

هو مصطلح محاسبي ويتم تحديد القيمة الدفترية من خلال سجلات الشركة كالتالي) إجمالي قيمة الأصول – إجمالي الالتزامات) / عدد الأسهم العادية.

☒ صافي قيمة وثيقة الاستثمار

يتم تحديد قيمة وثيقة الاستثمار يوميا عن طريق جمع القيمة السوقية لأصول الصندوق وطرح جميع التزامات الصندوق وقسمة المتبقي علي عدد الوثائق المطروحة.

المصدر : http://www.moheet.com

شبكة الإعلام العربية
moheet.com